

SPIS TREŚCI

I.	CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU.....	2
1.	Dane identyfikujące jednostkę.....	2
2.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni.....	10
3.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego	11
4.	Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe	12
5.	Kontrole zewnętrzne.....	13
6.	Zdarzenia po dacie bilansu.....	13
II.	ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI	14
1.	Bilans	14
2.	Rachunek zysków i strat (kalkulacyjny).....	15
3.	Podstawowe wskaźniki ekonomiczne	16
4.	Interpretacja wskaźników i ogólna sytuacja ekonomiczna.....	17
III.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	20
1.	Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości.....	20
2.	Inwentaryzacja składników majątku	20
3.	Informacje o wybranych pozycjach bilansu i rachunku zysków i strat.....	21
3.1.	Wartości niematerialne i prawne	21
3.2.	Inwestycje długoterminowe	22
3.3.	Należności krótkoterminowe	23
3.4.	Zobowiązania krótkoterminowe.....	24
4.	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, dodatkowe informacje i objaśnienia ...	25
5.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	25
6.	Rachunek przepływów pieniężnych	26
7.	Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki.....	26
IV.	INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE	26

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące jednostkę

Nazwa i forma prawna

B3System Spółka Akcyjna.

Siedziba jednostki

Al. Jerozolimskie 162A, 02-342 Warszawa

Przedmiot działalności

W badanym okresie nie nastąpiły zmiany w przedmiocie działalności Spółki, zgodnie z wpisem do rejestru aktualnym przedmiotem działalności Spółki jest:

- reprodukcja zapisanych nośników informacji,
- produkcja elementów elektronicznych,
- produkcja elektronicznych obwodów drukowanych,
- produkcja sprzętu (tele)komunikacyjnego,
- produkcja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku,
- produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych,
- produkcja magnetycznych i optycznych niezapisanych nośników informacji,
- produkcja elektronicznych silników, prądnic i transformatorów,
- produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej,
- produkcja kabli światłowodowych,
- produkcja pozostałych elektronicznych i elektrycznych przewodów i kabli,
- produkcja sprzętu instalacyjnego,
- produkcja pozostałego sprzętu elektrycznego,
- produkcja maszyn i sprzętu biurowego, z wyłączeniem komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- naprawa i konserwacja maszyn,

2/27



Ecovis System Rewident Sp. z o.o. ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel: +48 (22) 380 03 80,
fax: +48 (22) 380 03 81, e-mail: info@system-rewident.com.pl <http://www.system-rewident.com.pl>
Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów, KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy
XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: PL 526-10-36-755, Regon: 011256722, Kapitał zakładowy: 250000 zł
Biuro w Poznaniu ul. Taczaka 24 lokal 401 61-818 Poznań tel/fax +48 (061) 853 23 05
Ecovis System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 11000287/P potwierdzający spełnienie warunków normy
ISO 9001:2008 w zakresie badania sprawozdań finansowych.

A member of ECOVIS International tax advisors accountants auditors lawyers in Argentina, Austria, Belarus, Belgium, Bulgaria, China, Croatia, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Estonia, Finland, France, Germany, Great Britain, Greece, Hong Kong, Hungary, India, Indonesia, Ireland, Italy, Japan, Republic of Korea, Latvia, Lithuania, Luxembourg, Republic of Macedonia, Malaysia, Malta, Mexico, Netherlands, Norway, Poland, Portugal, Qatar, Romania, Russia, Serbia, Singapore, Slovak Republic, Slovenia, Spain, Sweden, Switzerland, Tunisia, Turkey, Ukraine, USA (associated partners) and Vietnam.
ECOVIS International is a Swiss association. Each ECOVIS Member Firm is an independent legal entity in its own country and is only liable for its own acts or omissions, not those of any other entity. Ecovis System Rewident Sp. z o.o. is the Polish Member Firm of Ecovis International.

- instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
- produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych,
- wykonywanie instalacji elektrycznych,
- działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów,
- działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów,
- działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju,
- sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego,
- sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
- sprzedaż hurtowa mebli biurowych,
- sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych,
- sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń,
- sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- sprzedaż detaliczna sprzętu audiowizualnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet,
- transport drogowy towarów,
- wydawanie wykazów oraz list (np. adresowych, telefonicznych),
- pozostała działalność wydawnicza,
- działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych,
- działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania,
- nadawanie programów telewizyjnych ogólnodostępnych i abonamentowych,
- działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej,
- działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej,
- działalność w zakresie telekomunikacji satelitarnej,
- działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji,
- działalność związana z oprogramowaniem,
- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,

3/27



Ecovis System Rewident Sp. z o.o. ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel: +48 (22) 380 03 80,
fax: +48 (22) 380 03 81, e-mail: info@system-rewident.com.pl <http://www.system-rewident.com.pl>
Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów, KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy
XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: PL 526-10-36-755, Regon: 011256722, Kapitał zakładowy: 250000 zł
Biuro w Poznaniu ul. Taczaka 24 lokal 401 61-818 Poznań tel/fax +48 (061) 853 23 05
Ecovis System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 11000287/P potwierdzający spełnienie warunków normy
ISO 9001:2008 w zakresie badania sprawozdań finansowych.

A member of ECOVIS International tax advisors accountants auditors lawyers in Argentina, Austria, Belarus, Belgium, Bulgaria, China, Croatia, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Estonia, Finland, France, Germany, Great Britain, Greece, Hong Kong, Hungary, India, Indonesia, Ireland, Italy, Japan, Republic of Korea, Latvia, Lithuania, Luxembourg, Republic of Macedonia, Malaysia, Malta, Mexico, Netherlands, Norway, Poland, Portugal, Qatar, Romania, Russia, Serbia, Singapore, Slovak Republic, Slovenia, Spain, Sweden, Switzerland, Tunisia, Turkey, Ukraine, USA (associated partners) and Vietnam.
ECOVIS International is a Swiss association. Each ECOVIS Member Firm is an independent legal entity in its own country and is only liable for its own acts or omissions, not those of any other entity. Ecovis System Rewident Sp. z o.o. is the Polish Member Firm of Ecovis International.

- działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
- działalność portali internetowych,
- działalność holdingów finansowych,
- działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe,
- działalność firm centralnych (head office) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
- stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii,
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
- pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,
- wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery,
- wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim,
- działalność centrów telefonicznych (call center),
- pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- działalność wspomagająca edukację.
- naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- naprawa i konserwacja sprzętu (tele)komunikacyjnego,
- pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana.

Prowadzona w badanym okresie działalność nie wykraczała poza zakres określony w Krajowym Rejestrze Sądowym i ograniczyła się głównie do sprzedaży komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania oraz usług wdrożenia i serwisu.

Podstawa prawna działalności

Spółka B3System S.A. prowadzi działalność na podstawie:

- Statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 06.06.2006 roku (Rep. A nr 1455/2006). Ostatnie zmiany Statutu Spółki w formie aktu notarialnego zostały powzięte w dniu 27.04.2011 roku Rep. A nr 1003/2011.
- Kodeksu Spółek Handlowych.

Spółka B3System S.A. powstała w wyniku przekształcenia spółki B 3 System M. Kaliński i W. Sędzielski Spółka Jawna w spółkę akcyjną. W dniu 6 czerwca 2006 roku wspólnicy Spółki podjęli uchwałę o przekształceniu. W dniu 22 czerwca 2006 roku zmiana została zarejestrowana przez Sąd.

B3System S.A. została powołana na czas nieokreślony.

Rejestracja w Sądzie Rejonowym

W dniu 22.06.2006 r. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla Miasta St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000259314.

Wcześniej Spółka była zarejestrowana pod numerem 0000088659 jako Spółka Jawna.

Rejestracja podatkowa i statystyczna

Spółka posiada numery identyfikacyjne:

- REGON 016226542,
- NIP 521-30-60-709.

Spółka jest również zarejestrowana jako podatnik VAT- UE.

Wysokość kapitału zakładowego i jego zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego

Kapitał akcyjny na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 1.415 tys. PLN i dzielił się na 14.155.938 akcji (w tym 1.000.000 akcji serii A, 4.000.000 akcji serii B, 750.000 akcji serii C, 100.000 akcji serii D, 1.080.000 akcji serii E, 1.170.000 akcji serii F, 205.600 akcji serii G, 1.054.870 akcji serii H, 105.686 akcji serii I, 4.499.995 akcji serii J, 168.600 akcji serii K oraz 21.187 akcji serii L) o wartości nominalnej 0,10 PLN każda. Wszystkie akcje serii A są uprzywilejowane co do głosu w taki sposób, że na każdą akcję serii A przypadają dwa głosy

5/27



Ecovis System Rewident Sp. z o.o. ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel: +48 (22) 380 03 80,
fax: +48 (22) 380 03 81, e-mail: info@system-rewident.com.pl <http://www.system-rewident.com.pl>
Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów, KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy
XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: PL 526-10-36-755, Regon: 011256722, Kapitał zakładowy: 250000 zł
Biuro w Poznaniu ul. Taczaka 24 lokal 401 61-818 Poznań tel/fax +48 (061) 853 23 05
Ecovis System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 11000287/P potwierdzający spełnienie warunków normy
ISO 9001:2008 w zakresie badania sprawozdań finansowych.

A member of ECOVIS International tax advisors accountants auditors lawyers in Argentina, Austria, Belarus, Belgium, Bulgaria, China, Croatia, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Estonia, Finland, France, Germany, Great Britain, Greece, Hong Kong, Hungary, India, Indonesia, Ireland, Italy, Japan, Republic of Korea, Latvia, Lithuania, Luxembourg, Republic of Macedonia, Malaysia, Malta, Mexico, Netherlands, Norway, Poland, Portugal, Qatar, Romania, Russia, Serbia, Singapore, Slovak Republic, Slovenia, Spain, Sweden, Switzerland, Tunisia, Turkey, Ukraine, USA (associated partners) and Vietnam.
ECOVIS International is a Swiss association. Each ECOVIS Member Firm is an independent legal entity in its own country and is only liable for its own acts or omissions, not those of any other entity. Ecovis System Rewident Sp. z o.o. is the Polish Member Firm of Ecovis International.

na walnym zgromadzeniu. Część akcji o łącznej wartości 684 tys. PLN została objęta w zamian za aport niepieniężny.

W badanym okresie nie nastąpiły zmiany kapitału akcyjnego.

W 2012 roku nastąpiły zmiany w strukturze własności badanej jednostki.

Skład akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2011 jest następujący:

Akcyonariusze	ilość akcji	kwota w tys. PLN	udział w kapitale (%)
Robert Wodziński	1.433.427	143	10,13%
Kaliński Mirosław	1.389.169	139	9,81%
Władysław Sędzielski wraz z podm. zależnym ANWEST Sp. z o.o.	1.299.600	130	9,18%
B3System-Security Sp. z o.o.	1.080.000	108	7,63%
Candypez Ltd	819.284	82	5,79%
Ingenita Ltd	819.281	82	5,79%
Pozostali	7.315.177	732	51,68%
RAZEM	14.155.938	1.416	100,00

Skład akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2012 jest następujący:

Akcyonariusze	ilość akcji	kwota w tys. PLN	udział w kapitale (%)
Croswell Investments Sp. z o.o.	1 704 633	170	12,04%
Robert Wodziński	1 433 427	143	10,13%
Kaliński Mirosław	1 389 169	139	9,81%
Irysk Trading Limited sp.j. (dawniej B3System-Security Sp. z o.o.)	1 080 000	108	7,63%
Candypez Ltd	819 284	82	5,79%
Ingenita Ltd	752 900	75	5,32%
Marek Cyliński	758 000	76	5,35%
pozostali:	6 218 525	623	43,93%
RAZEM	14 155 938	1 416	100%

Kapitał zakładowy wykazany w sprawozdaniu finansowym jest zgodny z aktualnym wyciągiem z KRS i statutem Spółki.

Kapitał własny B3System S.A. przedstawiają się następująco:

6/27



Ecovis System Rewident Sp. z o.o. ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel: +48 (22) 380 03 80,
 fax: +48 (22) 380 03 81, e-mail: info@system-rewident.com.pl <http://www.system-rewident.com.pl>
 Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów, KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy
 XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: PL 526-10-36-755, Regon: 011256722, Kapitał zakładowy: 250000 zł
 Biuro w Poznaniu ul. Taczaka 24 lokal 401 61-818 Poznań tel/fax +48 (061) 853 23 05
 Ecovis System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 11000287/P potwierdzający spełnienie warunków normy
ISO 9001:2008 w zakresie badania sprawozdań finansowych.

A member of ECOVIS International tax advisors accountants auditors lawyers in Argentina, Austria, Belarus, Belgium, Bulgaria, China, Croatia, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Estonia, Finland, France, Germany, Great Britain, Greece, Hong Kong, Hungary, India, Indonesia, Ireland, Italy, Japan, Republic of Korea, Latvia, Lithuania, Luxembourg, Republic of Macedonia, Malaysia, Malta, Mexico, Netherlands, Norway, Poland, Portugal, Qatar, Romania, Russia, Serbia, Singapore, Slovak Republic, Slovenia, Spain, Sweden, Switzerland, Tunisia, Turkey, Ukraine, USA (associated partners) and Vietnam.
 ECOVIS International is a Swiss association. Each ECOVIS Member Firm is an independent legal entity in its own country and is only liable for its own acts or omissions, not those of any other entity. Ecovis System Rewident Sp. z o.o. is the Polish Member Firm of Ecovis International.

Wyszczególnienie	Kwota w tys. PLN na 31.12.2012	Kwota w tys. PLN na 31.12.2011
Kapitał podstawowy	1 416	1 416
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	0
Udziały (akcje) własne	0	0
Kapitał zapasowy	17 100	16 420
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe	183	183
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	941
Zysk (strata) netto	-6 904	-261
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0
Razem	11 795	18 699

Zmiany kapitału zapasowego w badanym okresie, są skutkiem rozliczenia wyników z lat ubiegłych.

Zgodnie z uchwałą nr 17/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 26.03.2012 r. stratę netto wykazaną za 2011 rok w wysokości 261.010,16 PLN postanowiono pokryć z kapitału zapasowego Spółki.

Zgodnie z uchwałą nr 19/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 26.03.2012 dokonano podziału zysku netto spółki COPI S.A. (wcześniej spółka zależna a następnie nastąpiło połączenie z B3System) za 2010 rok w kwocie 1.049.418,16 PLN i niepokrycie straty z lat ubiegłych COPI S.A. w kwocie -108.140,90 PLN. Z kwoty 1.049.418,16 PLN kwotę 108.140,90 PLN przeznaczono na pokrycie straty z lat ubiegłych i kwotę 941.277,26 PLN na kapitał zapasowy.

Zarząd Spółki

Na dzień 31.12.2011 r. członkami Zarządu byli:

- Mirosław Kaliński – Prezes Zarządu,
- Robert Wodziński - Wiceprezes Zarządu,
- Jarosław Kolankowski - Wiceprezes Zarządu,
- Piotr Jurzysta – Członek Zarządu.

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 29.02.2012 r. podjęła uchwały w sprawie odwołania z funkcji Prezesa Zarządu Pana Mirosława Kalińskiego oraz Członka Zarządu Pana Piotra Jurzysty, a także powołania na stanowisko Prezesa Zarządu Panią Grażynę Kuś.

W dniu 19 marca 2012 Rada Nadzorcza podjęła uchwały, w których powierzyła dotychczasowej Prezes Zarządu Spółki P. Grażynie Kuś funkcję Wiceprezesa Zarządu spółki, odwołała pana Roberta Wodzińskiego z funkcji Wiceprezesa Zarządu spółki oraz powołała Pana Mirosława Kalińskiego na Prezesa Zarządu Spółki na okres obecnej kadencji obejmujący lata 2012-2014.

W dniu 29 maja 2012 Uchwałą nr 1/2012 Rada Nadzorcza odwołała P. Grażynę Kuś z funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki i powierzyła jej funkcję członka Zarządu. W dniu 20 czerwca 2012 uchwałą nr 5/2012 Rada Nadzorcza odwołała z funkcji Członka Zarządu Panią Grażynę Kuś.

W dniu 28 czerwca 2012 roku rada Nadzorcza podjęła uchwały w sprawie odwołania pana Mirosława Kalińskiego z funkcji Prezesa Zarządu Spółki, powołania Pana Roberta Wodzińskiego na Prezesa Zarządu Spółki na okres obecnej kadencji Zarządu obejmującej lata 2012-2014.

W dniu 9 sierpnia 2012 Rada Nadzorcza podjęła uchwałę nr 3/2012 w sprawie powołania na Wiceprezesa Zarządu Spółki Pana Jarosława Kolankowskiego na okres bieżącej kadencji Zarządu obejmującej lata 2012-2014.

Na dzień 31.12.2012 r. oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego tj. na dzień 08.03.2013 r. członkami Zarządu byli:

- Robert Wodziński - Prezes Zarządu,
- Jarosław Kolankowski - Wiceprezes Zarządu.

Spółkę reprezentuje dwóch Członków Zarządu albo jeden Członek Zarządu łącznie z Prokurentem.

Rada Nadzorcza

W trakcie badanego okresu oraz na dzień 31.12.2011 r. członkami Rady Nadzorczej byli:

- Sędzielski Władysław - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Czajkowski Wojciech - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Katana Jerzy - Członek Rady Nadzorczej,
- Woźniakowski Andrzej - Członek Rady Nadzorczej,
- Czykiel Jacek - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 05.03.2012 roku Pan Andrzej Woźniakowski złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej. Na Posiedzeniu w dniu 05.03.2012 roku Rada Nadzorcza B3System S.A. w trybie § 16 ust. 2 pkt. 9 Statutu Spółki powołała Pana Marcina Podsiadło do składu Rady Nadzorczej.

W dniu 01 sierpnia 2012 Rada Nadzorcza przyjęła rezygnację Pana Władysława Sędzielskiego z funkcji Członka Rady Nadzorczej. W związku z tą rezygnacją, uchwałą nr 2/2012 z dnia 01 sierpnia 2012 Rada Nadzorcza powołała na Członka Rady Nadzorczej Panią Ewę Szlachetkę. Ponadto Rada Nadzorcza powołała do pełnienia funkcji przewodniczącego rady nadzorczej pana Wojciecha Czajkowskiego oraz powołała do pełnienia funkcji wiceprzewodniczącego rady nadzorczej Panią Ewę Szlachetkę,

W dniu 3 października 2012 Uchwałą RN nr 2/2012 uzupełniono skład Członków Rady Nadzorczej poprzez powołanie Pani Joanny Natalii Żuber-Łajkowskiej.

Na dzień 31.12.2012 roku członkami Rady Nadzorczej byli:

- Wojciech Czajkowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Ewa Szlachetka - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Jacek Czykiel - Członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Podsiadło - Członek Rady Nadzorczej,
- Joanna Żuber-Łajkowska - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 23 stycznia 2013r. odwołano P. Marcina Podsiadło z funkcji Członka Rady Nadzorczej a powołano P. Jakuba Barana .

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego tj. na dzień 08.03.2013 r. członkami Rady Nadzorczej byli:

- Wojciech Czajkowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Ewa Szlachetka - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Jacek Czykiel - Członek Rady Nadzorczej,
- Jakub Baran - Członek Rady Nadzorczej,
- Joanna Żuber-Łajkowska - Członek Rady Nadzorczej.

9/27



Ecovis System Rewident Sp. z o.o. ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel: +48 (22) 380 03 80,
fax: +48 (22) 380 03 81, e-mail: info@system-rewident.com.pl <http://www.system-rewident.com.pl>
Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów, KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy
XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: PL 526-10-36-755, Regon: 011256722, Kapitał zakładowy: 250000 zł
Biuro w Poznaniu ul. Taczaka 24 lokal 401 61-818 Poznań tel/fax +48 (061) 853 23 05
Ecovis System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 11000287/P potwierdzający spełnienie warunków normy
ISO 9001:2008 w zakresie badania sprawozdań finansowych.

A member of ECOVIS International tax advisors accountants auditors lawyers in Argentina, Austria, Belarus, Belgium, Bulgaria, China, Croatia, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Estonia, Finland, France, Germany, Great Britain, Greece, Hong Kong, Hungary, India, Indonesia, Ireland, Italy, Japan, Republic of Korea, Latvia, Lithuania, Luxembourg, Republic of Macedonia, Malaysia, Malta, Mexico, Netherlands, Norway, Poland, Portugal, Qatar, Romania, Russia, Serbia, Singapore, Slovak Republic, Slovenia, Spain, Sweden, Switzerland, Tunisia, Turkey, Ukraine, USA (associated partners) and Vietnam.
ECOVIS International is a Swiss association. Each ECOVIS Member Firm is an independent legal entity in its own country and is only liable for its own acts or omissions, not those of any other entity. Ecovis System Rewident Sp. z o.o. is the Polish Member Firm of Ecovis International.

Prokura

W dniu 11.10.2010 r. Zarząd Spółki powołał Panią Paulinę Bylinę - Olbrych na prokurenta spółki i udzielił jej prokury łącznej. Prokura ta została odwołana w dniu 13 czerwca 2012 roku.

Uchwałą 2/2012 z dnia 21 września 2012 Zarząd spółki powołał pana Piotra Florka na prokurenta spółki i udzielił mu prokury łącznej.

Do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany w tym zakresie.

Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w 2012 roku wynosiło 64,7 osób.

Funkcję Głównego Księgowego w roku obrotowym 2012 pełniła Pani Anna Witek.

Jednostki powiązane

B3System S.A. jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej B3System S.A. Jednostką powiązaną z badaną Spółką na dzień w okresie badanym była:

- Commcord Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie (52% udziałów).

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 01.01.2011 – 31.12.2011 r., które było badane przez Ecovis System Rewident Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Rakowieckiej 30a, wpisaną jako podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych pod pozycją 1253, i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres 01.01.2011 – 31.12.2011 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 26.03.2012 r.

10/27



Ecovis System Rewident Sp. z o.o. ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel: +48 (22) 380 03 80, fax: +48 (22) 380 03 81, e-mail: info@system-rewident.com.pl <http://www.system-rewident.com.pl>
Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów, KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: PL 526-10-36-755, Regon: 011256722, Kapitał zakładowy: 250000 zł
Biuro w Poznaniu ul. Taczaka 24 lokal 401 61-818 Poznań tel/fax +48 (061) 853 23 05
Ecovis System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 11000287/P potwierdzający spełnienie warunków normy ISO 9001:2008 w zakresie badania sprawozdań finansowych.

A member of ECOVIS International tax advisors accountants auditors lawyers in Argentina, Austria, Belarus, Belgium, Bulgaria, China, Croatia, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Estonia, Finland, France, Germany, Great Britain, Greece, Hong Kong, Hungary, India, Indonesia, Ireland, Italy, Japan, Republic of Korea, Latvia, Lithuania, Luxembourg, Republic of Macedonia, Malaysia, Malta, Mexico, Netherlands, Norway, Poland, Portugal, Qatar, Romania, Russia, Serbia, Singapore, Slovak Republic, Slovenia, Spain, Sweden, Switzerland, Tunisia, Turkey, Ukraine, USA (associated partners) and Vietnam.
ECOVIS International is a Swiss association. Each ECOVIS Member Firm is an independent legal entity in its own country and is only liable for its own acts or omissions, not those of any other entity. Ecovis System Rewident Sp. z o.o. is the Polish Member Firm of Ecovis International.

Uchwałą nr 17 z dnia 26.03.2012 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanowiło wykazać w 2011 r. stratę netto w wysokości 261 tys. PLN pokryć z kapitału zapasowego Spółki.

Sprawozdanie finansowe za rok 2011 przekazano do Urzędu Skarbowego w dniu 04.04.2012 r., do Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 04.04.2012 r., a także do ogłoszenia w Monitorze Polskim B w dniu 10.04.2012 r.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego

Ecovis System Rewident Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Rakowickiej 30A jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod nr 1253.

Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 23.04.2012 r. pomiędzy B3System S.A. jako zleceniodawcą a Ecovis System Rewident Sp. z o.o. jako zleceniobiorcą. W imieniu podmiotu uprawnionego, badanie przeprowadził biegły rewident Katarzyna Sztanga wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 10205.

Ecovis System Rewident Sp. z o.o., jako podmiot uprawniony, został wybrany do badania sprawozdania finansowego B3System S.A. za rok obrotowy 2012 przez Radę Nadzorczą Spółki uchwałą nr 1/2012 z dnia 13 kwietnia 2012 r.

Oświadczamy, że Ecovis System Rewident Sp. z o.o. jako podmiot uprawniony oraz biegły rewident przeprowadzający badanie w jego imieniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym - zgodnie z art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

Badanie zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w dniach: 8-20 listopada 2012r (badanie wstępne) oraz 4-15 i 26 lutego oraz 8 marca 2013 r. (badanie ostateczne).

Spółka w czasie badania udostępniła biegłemu rewidentowi żądane dane i udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania, a także przedłożyła pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego i stanowiących podstawę jego sporządzenia ksiąg rachunkowych oraz poinformowała o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu, do dnia złożenia oświadczenia.

11/27



Ecovis System Rewident Sp. z o.o. ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel: +48 (22) 380 03 80,
fax: +48 (22) 380 03 81, e-mail: info@system-rewident.com.pl <http://www.system-rewident.com.pl>
Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów, KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy
XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: PL 526-10-36-755, Regon: 011256722, Kapitał zakładowy: 250000 zł
Biuro w Poznaniu ul. Taczaka 24 lokal 401 61-818 Poznań tel/fax +48 (061) 853 23 05
Ecovis System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 11000287/P potwierdzający spełnienie warunków normy
ISO 9001:2008 w zakresie badania sprawozdań finansowych.

A member of ECOVIS International tax advisors accountants auditors lawyers in Argentina, Austria, Belarus, Belgium, Bulgaria, China, Croatia, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Estonia, Finland, France, Germany, Great Britain, Greece, Hong Kong, Hungary, India, Indonesia, Ireland, Italy, Japan, Republic of Korea, Latvia, Lithuania, Luxembourg, Republic of Macedonia, Malaysia, Malta, Mexico, Netherlands, Norway, Poland, Portugal, Qatar, Romania, Russia, Serbia, Singapore, Slovak Republic, Slovenia, Spain, Sweden, Switzerland, Tunisia, Turkey, Ukraine, USA (associated partners) and Vietnam.
ECOVIS International is a Swiss association. Each ECOVIS Member Firm is an independent legal entity in its own country and is only liable for its own acts or omissions, not those of any other entity. Ecovis System Rewident Sp. z o.o. is the Polish Member Firm of Ecovis International.

Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, kierownik jednostki złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje.

4. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe B3System S.A. za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2012 r. obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę: **56 322 tys. PLN**
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r. wykazujący stratę netto w wysokości: **6 904 tys. PLN**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę: **6 904 tys. PLN**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę: **1 370 tys. PLN**

Ponadto przedstawiono biegłemu sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku 2012.

5. Kontrole zewnętrzne

W 2012 roku w Jednostce nie przeprowadzono żadnych kontroli zewnętrznych.

6. Zdarzenia po dacie bilansu

W dniu 23 stycznia 2013r. odwołano P. Marcina Podsiadło z funkcji Członka Rady Nadzorczej a powołano P. Jakuba Barana. Zostało to opisane w pkt I niniejszego raportu „Dane identyfikujące Jednostkę”.

Ponadto, Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 26 lutego 2013 roku uchwałą nr 2/2013 Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na zbycie udziałów w Spółce zależnej – Commcord Sp. z o.o. W związku z powyższym faktem aktywa finansowe dotyczące posiadanych udziałów w Commcord Sp. z o.o. zostały przeklasyfikowane w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2012 r. do inwestycji krótkoterminowych.

II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości z rachunku zysków i strat, bilansu oraz podstawowe wskaźniki finansowe.

1. Bilans

(w tys. PLN)

	2012-12-31	% sumy bilansowej	2011-12-31	% sumy bilansowej	2010-12-31	% sumy bilansowej
AKTYWA						
Aktywa trwałe	7 689	13,65%	9 989	15,72%	21 201	55,19%
Wartości niematerialne i prawne	1 939	3,44%	2 470	3,89%	3 138	8,17%
Rzeczowe aktywa trwałe	1 118	1,98%	1 898	2,99%	1 425	3,71%
Należności długoterminowe	18	0,03%	18	0,03%	18	0,05%
Inwestycje długoterminowe	4 267	7,58%	5 262	8,28%	16 508	42,97%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	347	0,62%	341	0,54%	112	0,29%
Aktywa obrotowe	48 633	86,35%	53 566	84,28%	17 213	44,81%
Zapasy	3 727	6,62%	6 652	10,47%	127	0,33%
Należności krótkoterminowe, w tym:	37 959	67,40%	40 093	63,08%	16 351	42,57%
- o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
Inwestycje krótkoterminowe	5 381	9,55%	5 756	9,06%	372	0,97%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 566	2,78%	1 065	1,68%	363	0,94%
SUMA AKTYWÓW	56 322	100,00%	63 555	100,00%	38 414	100,00%

PASYWA						
Kapitał własny	11 795	20,94%	18 699	29,42%	23 745	61,81%
Kapitał zakładowy	1 416	2,51%	1 416	2,23%	1 396	3,63%
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
udziały (akcje) własne	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
Kapitał zapasowy	17 100	30,36%	16 420	25,84%	23 512	61,21%
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
Pozostałe kapitały rezerwowe	183	0,32%	183	0,29%	228	0,59%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	0,00%	941	1,48%	370	-0,96%
Zysk (strata) netto	- 6 904	-12,26%	- 261	-0,41%	- 1 021	-2,66%
Odpisy z zysku netto w ciągu roku	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	44 527	79,06%	44 856	70,58%	14 669	38,19%
Rezerwy na zobowiązania	1 428	2,54%	1 236	1,94%	30	0,08%
Zobowiązania długoterminowe	155	0,28%	729	1,15%	772	2,01%
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	42 290	75,09%	41 955	66,01%	13 351	34,76%
- o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
Rozliczenia międzyokresowe	654	1,16%	936	1,47%	516	1,34%
SUMA PASYWÓW	56 322	100,00%	63 555	100,00%	38 414	100,00%

14/27



Ecovis System Rewident Sp. z o.o. ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel: +48 (22) 380 03 80,
 fax: +48 (22) 380 03 81, e-mail: info@system-rewident.com.pl <http://www.system-rewident.com.pl>
 Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów, KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy
 XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: PL 526-10-36-755, Regon: 011256722, Kapitał zakładowy: 250000 zł
 Biuro w Poznaniu ul. Taczaka 24 lokal 401 61-818 Poznań tel/fax +48 (061) 853 23 05
 Ecovis System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 11000287/P potwierdzający spełnienie warunków normy
 ISO 9001:2008 w zakresie badania sprawozdań finansowych.

A member of ECOVIS International tax advisors accountants auditors lawyers in Argentina, Austria, Belarus, Belgium, Bulgaria, China, Croatia, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Estonia, Finland, France, Germany, Great Britain, Greece, Hong Kong, Hungary, India, Indonesia, Ireland, Italy, Japan, Republic of Korea, Latvia, Lithuania, Luxembourg, Republic of Macedonia, Malaysia, Malta, Mexico, Netherlands, Norway, Poland, Portugal, Qatar, Romania, Russia, Serbia, Singapore, Slovak Republic, Slovenia, Spain, Sweden, Switzerland, Tunisia, Turkey, Ukraine, USA (associated partners) and Vietnam.
 ECOVIS International is a Swiss association. Each ECOVIS Member Firm is an independent legal entity in its own country and is only liable for its own acts or omissions, not those of any other entity. Ecovis System Rewident Sp. z o.o. is the Polish Member Firm of Ecovis International.

2. Rachunek zysków i strat (kalkulacyjny)

(w tys. PLN)

	01.01.2012 - 31.12.2012	Dynamika 2012/2011	01.01.2011 - 31.12.2011	Dynamika 2011/2010	01.01.2010 - 31.12.2010
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	113 626	23,4%	92 058	125,9%	40 752
od jednostek powiązanych	113	101,8%	56	-84,2%	354
Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 913	-20,2%	8 662	25,4%	6 905
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	106 713	28,0%	83 396	146,4%	33 847
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	107 956	36,1%	79 323	125,3%	35 206
jednostkom powiązanim	488	-74,2%	1 894	-56,0%	4 303
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	10 935	20,5%	9 073	57,6%	5 757
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	97 021	38,1%	70 250	138,6%	29 448
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	5 670	-55,5%	12 735	129,6%	5 547
Koszty sprzedaży	5 986	-8,3%	6 526	153,1%	2 578
Koszty ogólnego zarządu	5 810	18,0%	4 924	43,9%	3 422
Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-6 126	-576,7%	1 285	383,4%	-454
Pozostałe przychody operacyjne	377	-31,5%	550	31,3%	419
Zysk ze zbycia aktywów trwałych	65	1,6%	64	82,9%	35
Dotacje	0	-	0	-	0
Inne przychody operacyjne	312	-35,8%	486	26,6%	384
Pozostałe koszty operacyjne	848	2,8%	825	-18,6%	1 014
Strata ze zbycia aktywów trwałych	0	-	0	-	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinans.	154	161,0%	59	-70,4%	199
Inne koszty operacyjne	694	-9,4%	766	-6,0%	815
Zysk / strata z działalności operacyjnej	-6 597	-753,2%	1 010	196,3%	-1 049
Przychody finansowe	465	496,2%	78	-79,9%	388
Dywidendy	214	-	0	-100,0%	293
Odsetki	0	-100,0%	78	387,5%	16
Zysk ze zbycia inwestycji	11	-	0	-100,0%	76
Aktualizacja wartości inwestycji	0	-	0	-	0
Inne	0	-	0	-100,0%	3
Koszty finansowe	774	-27,8%	1 072	350,4%	238
Odsetki	383	57,0%	244	15,6%	211
Strata ze zbycia inwestycji	0	-100,0%	109	-	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	-100,0%	501	-	0
Inne	349	60,1%	218	707,4%	27
Zysk/strata z działalności gospodarczej	42	162,5%	16	101,8%	-899
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	-	0	-	0
Zysk / strata brutto	-6 906	43262,5%	16	101,8%	-899
Podatek dochodowy od osób prawnych	-2	-100,7%	277	125,2%	123
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	-	0	-	0
Zysk / strata netto	-6 904	2545,%	-261	74,4%	-1 022

15/27



Ecovis System Rewident Sp. z o.o. ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel: +48 (22) 380 03 80,
 fax: +48 (22) 380 03 81, e-mail: info@system-rewident.com.pl <http://www.system-rewident.com.pl>
 Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów, KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy
 XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: PL 526-10-36-755, Regon: 011256722, Kapitał zakładowy: 250000 zł
 Biuro w Poznaniu ul. Taczaka 24 lokal 401 61-818 Poznań tel/fax +48 (061) 853 23 05
 Ecovis System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 11000287/P potwierdzający spełnienie warunków normy
ISO 9001:2008 w zakresie badania sprawozdań finansowych.

A member of ECOVIS International tax advisors accountants auditors lawyers in Argentina, Austria, Belarus, Belgium, Bulgaria, China, Croatia, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Estonia, Finland, France, Germany, Great Britain, Greece, Hong Kong, Hungary, India, Indonesia, Ireland, Italy, Japan, Republic of Korea, Latvia, Lithuania, Luxembourg, Republic of Macedonia, Malaysia, Malta, Mexico, Netherlands, Norway, Poland, Portugal, Qatar, Romania, Russia, Serbia, Singapore, Slovak Republic, Slovenia, Spain, Sweden, Switzerland, Tunisia, Turkey, Ukraine, USA (associated partners) and Vietnam.
 ECOVIS International is a Swiss association. Each ECOVIS Member Firm is an independent legal entity in its own country and is only liable for its own acts or omissions, not those of any other entity. Ecovis System Rewident Sp. z o.o. is the Polish Member Firm of Ecovis International.

3. Podstawowe wskaźniki ekonomiczne

	2012-12-31	2011-12-31	2010-12-31
Rentowność majątku			
<u>zysk netto</u> średnioroczny stan aktywów	-11,52%	-0,51%	-3,03%
Rentowność kapitału własnego			
<u>zysk netto</u> Średnioroczny stan kapitału własnego	-45,28%	-1,23%	-5,15%
Rentowność netto sprzedaży			
<u>zysk netto</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów materiałów	-6,08%	-0,28%	-2,51%
Rentowność brutto sprzedaży			
<u>wynik ze sprzedaży produktów i towarów</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów materiałów	-5,39%	1,40%	-1,11%
Wskaźnik płynności I			
<u>aktywa obrotowe ogółem*</u> zobowiązania krótkoterminowe*	1,15	1,28	1,29
Wskaźnik płynności II			
<u>aktywa obrotowe ogółem* - zapasy</u> zobowiązania krótkoterminowe*	1,06	1,12	1,28
Wskaźnik płynności III			
<u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkoterminowe*	0,13	0,14	0,03
Szybkość obrotu należnościami w dniach**			
<u>średnioroczny stan ogółu należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów materiałów	122	107	113
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach**			
<u>średnioroczny stan ogółu zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów + koszty sprzedaży + koszty ogólnego zarządu	109	96	102
Szybkość obrotu zapasów w dniach			
<u>średnioroczny stan zapasów x 365 dni</u> Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów + koszty sprzedaży + koszty ogólnego zarządu	16	14	5
Wskaźnik ogólnego zadłużenia			
<u>zobowiązania ogółem</u> suma pasywów	0,79	0,71	0,38
Pokrycie zadłużenia kapitałami własnymi			
<u>kapitał własny</u> kapitał obcy	0,26	0,42	1,62
Pokrycie aktywów trwałych kapitałami stałymi			
<u>kapitał własny + zobowiązania długoterminowe***</u> aktywa trwałe	1,55	1,94	1,16
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi			
<u>kapitał własny + rezerwy długoterminowe</u> aktywa trwałe	1,56	1,91	1,12
Trwałość struktury finansowania			
<u>kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe***</u> suma aktywów	0,24	0,33	0,64

* bez z tytułu dostaw i usług powyżej 12 m-cy,

** wielkości wykazywane w liczniku obejmują VAT, natomiast w mianowniku nie,

16/27



Ecovis System Rewident Sp. z o.o. ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel: +48 (22) 380 03 80,
 fax: +48 (22) 380 03 81, e-mail: info@system-rewident.com.pl <http://www.system-rewident.com.pl>
 Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów, KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy
 XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: PL 526-10-36-755, Regon: 011256722, Kapitał zakładowy: 250000 zł
 Biuro w Poznaniu ul. Taczaka 24 lokal 401 61-818 Poznań tel/fax +48 (061) 853 23 05
 Ecovis System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 11000287/P potwierdzający spełnienie warunków normy
ISO 9001:2008 w zakresie badania sprawozdań finansowych.

A member of ECOVIS International tax advisors accountants auditors lawyers in Argentina, Austria, Belarus, Belgium, Bulgaria, China, Croatia, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Estonia, Finland, France, Germany, Great Britain, Greece, Hong Kong, Hungary, India, Indonesia, Ireland, Italy, Japan, Republic of Korea, Latvia, Lithuania, Luxembourg, Republic of Macedonia, Malaysia, Malta, Mexico, Netherlands, Norway, Poland, Portugal, Qatar, Romania, Russia, Serbia, Singapore, Slovak Republic, Slovenia, Spain, Sweden, Switzerland, Tunisia, Turkey, Ukraine, USA (associated partners) and Vietnam.
 ECOVIS International is a Swiss association. Each ECOVIS Member Firm is an independent legal entity in its own country and is only liable for its own acts or omissions, not those of any other entity. Ecovis System Rewident Sp. z o.o. is the Polish Member Firm of Ecovis International.

*** łącznie z zobowiązaniami z tytułu dostaw i usług o okresie powyżej 12 m-cy.

	01.01.12 – 31.12.12	01.01.11 – 31.12.11	01.01.10 – 31.12.10
Zysk na jedną akcję <i>zysk netto</i> liczba wyemitowanych akcji	-0,49	-0,02	-0,07
Wartość księgowa spółki na jedną akcję <i>kapitał własny</i> liczba wyemitowanych akcji	0,83	1,32	1,70

4. Interpretacja wskaźników i ogólna sytuacja ekonomiczna

Struktura majątku Spółki:

Z analizy pionowej majątku Spółki wynika, że aktywa obrotowe na dzień 31 grudnia 2012 roku stanowiły 86,4% sumy bilansowej (w roku poprzednim 84,3%), zaś aktywa trwałe 13,6%. Głównymi pozycjami aktywów trwałych Spółki są akcje i udziały w jednostkach zależnych i pozostałych. Największą pozycję w aktywach obrotowych stanowią należności handlowe.

Z analizy poziomej aktywów wynika, że suma bilansowa w 2012 r. zmniejszyła się o 11% w porównaniu do roku poprzedniego.

Struktura źródeł finansowania:

Analiza pionowa pasywów bilansu wykazała, że posiadany przez Spółkę majątek został sfinansowany w latach 2011 i 2012 w większym stopniu przez kapitał obcy, natomiast w roku 2010 w większym stopniu przez kapitał własny.

Kapitały własne stanowiły w 2010 r. 61,8% struktury źródeł finansowania, w 2011 r. 29,4%, natomiast w 2012 r. 20,9%.

W grupie kapitałów własnych największą pozycję stanowi kapitał zapasowy, natomiast w kapitałach obcych zobowiązania handlowe.

Rachunek zysków i strat:

Przychody ze sprzedaży kształtowały się następująco: w 2011 r. zwiększyły się o 125,9% w stosunku do 2010 r., natomiast w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2012 r. uległy zwiększeniu o 23,4% w porównaniu do roku 2011 i wyniosły 113 626 tys. PLN.

Dynamika kosztów działalności operacyjnej była podobna i przedstawiała się następująco: w 2011 r. nastąpił wzrost kosztów operacyjnych o 120,3% w stosunku do roku 2010, natomiast w roku obrotowym 2012 r. koszty zwiększyły się o 31,9% w stosunku do roku 2011 i wyniosły 119.752 tys. PLN.

W latach 2010 i 2012 Spółka osiągała ujemny wynik na sprzedaży, natomiast w roku 2011 wynik dodatni. Oznacza to, że w badanym okresie Spółka nie była rentowna w zakresie swojej podstawowej działalności.

Na pozostałej działalności operacyjnej jednostka w latach 2010-2012 wykazała stratę. Ujemny wynik w 2012 r. został poniesiony głównie w wyniku spisania wartości należności wątpliwych oraz zapasów, które utraciły wartość, zapłaceniem kar umownych za odstąpienie od kontraktu z dostawcą a także w związku z naliczeniem amortyzacji wartości firmy, powstałej na skutek połączenia w latach ubiegłych z jednostką zależną Pro-Test Sp. z o.o.

W 2010 roku Jednostka osiągała dodatni wynik na działalności finansowej, przede wszystkim w związku z otrzymanymi dywidendami od jednostek zależnych, natomiast w latach obrotowych 2011 i 2012 wykazała wynik ujemny, głównie z powodu dokonanych odpisów aktualizujących wartość firmy dotyczących aktywów finansowych oraz odsetek od leasingu i nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.

Wskaźniki rentowności:

W porównaniu z rokiem 2011, w okresie badanym wskaźniki rentowności majątku, kapitałów oraz sprzedaży uległy drastycznemu pogorszeniu, i nadal osiągając wartość ujemną, co było skutkiem wysokiej straty finansowej, a także wzrostu średniorocznego stanu aktywów oraz przychodów ze sprzedaży produktów i towarów. W 2012 roku wskaźniki te wyniosły odpowiednio: ROA -11,52%, ROE -45,28% i ROS -5,39%.

Wskaźniki efektywności:

Przeciętny okres, po jakim Spółka inkasowała należności z tytułu dokonanej sprzedaży wydłużył się do 122 dni w roku obrotowym 2012 z 107 dni w roku poprzednim.

Cykl obrotu zapasami w latach 2010-2012 charakteryzował się tendencją wzrostową. W 2012 r. zapasy były uzupełniane przeciętnie co 16 dni.

Cykl odroczenia płatności zobowiązań handlowych uległ wydłużeniu. W roku obrotowym 2012 Spółka regulowała swoje bieżące zobowiązania przeciętnie co 109 dni, natomiast w roku 2011 cykl odroczenia płatności zobowiązań handlowych wynosił 96 dni, co świadczy o pogorszeniu płynności Spółki w badanym roku.

W badanym okresie niekorzystnie kształtuje się cykl kapitału obrotowego Spółki, gdyż terminy odroczenia płatności są krótsze niż okresy zamrożenia środków pieniężnych w zapasach i należnościach krótkoterminowych. W roku obrotowym 2012 Spółka płaciła swoim dostawcom 29 dni przed upłynięciem zapasów i zainkasowaniu należności od odbiorców (w 2011 r. 25 dni).

Wskaźniki zadłużenia:

Wskaźniki zadłużenia uległy zmianie w porównaniu do 2011 roku. Wartość wskaźnika ogólnego zadłużenia Spółki uległa zwiększeniu z 0,71 do 0,79 na 31 grudnia 2012 roku. Typowa wartość wskaźnika obciążenia majątku zobowiązaniami w warunkach polskiej gospodarki wynosi około 0,3-0,65. Jak widać, ryzyko finansowe prowadzonej działalności przekroczyło poziom uznawany za dopuszczalny.

Wskaźnik pokrycia zadłużenia kapitałami własnymi także uległ pogorszeniu, spadł z 0,42 w 2011 r. do 0,26 w 2012 roku.

Pogorszenie poziomu wskaźników zadłużenia jest efektem poniesionej w 2012 r. straty finansowej i związanego z nim spadku udziału kapitału własnego w strukturze źródeł finansowania.

Wskaźniki płynności:

Wartości wskaźników płynności pozwalają na wysunięcie następujących wniosków:

- W 2012 r. wskaźniki płynności uległy nieznacznemu pogorszeniu, z wyjątkiem wskaźnika wypłacalności środkami pieniężnymi.
- W analizowanym okresie Spółka spełnia złotą regułę finansowania, gdyż wartość kapitałów stałych jest wyższa od wartości posiadanych przez Jednostkę aktywów trwałych. Sytuacja ta wskazuje na umiarkowane ryzyko struktury finansowania.
- Jednostka po ściągnięciu należności, upłynięciu zapasów i wykorzystując posiadane środki pieniężne w roku obrotowym 2012 była w stanie spłacić 115% bieżących zobowiązań.
- Wskaźnik „szybki” (III stopnia) uznawany jest często za najbardziej miarodajny, gdyż odzwierciedla "naturalną" płynność finansową przedsiębiorstwa. W roku obrotowym kończącym się 31.12.2012 stopień pokrycia bieżących zobowiązań gotówką wynosił 13% i był niższy o 1 p.p. w porównaniu do roku ubiegłego.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego i wchodzących w jej skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości i zatwierdzona do stosowania zarządzeniem Zarządu z dnia 22.06.2006 r. z późniejszymi zmianami.

Księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie Zarządu Spółki przy użyciu komputerów w oparciu o program finansowo- księgowy Microsoft Business Solutions - Navision.

Dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowość prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych,
- zasadność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- powiązanie danych wynikających z ksiąg ze sprawozdaniem finansowym,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego,
- przeprowadzenie i rozliczenie wyników inwentaryzacji.

W wyniku tych ocen, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdziliśmy, że system księgowości można jako całość uznać za prawidłowy.

2. Inwentaryzacja składników majątku

Inwentaryzacją zostały objęte:

- drogą spisu z natury środki pieniężne w kasie na dzień 31.12.2012 roku,
- drogą potwierdzenia sald środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz kredyty bankowe na dzień 31.12.2012 roku,
- drogą spisu z natury towary w magazynie w dniu 14.01.2013 r.,
- drogą potwierdzenia sald należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31.10.2012 roku,
- drogą weryfikacji dokumentów salda rozrachunków publicznoprawnych oraz pozostałych aktywów i pasywów na dzień 31.12.2012 roku.

Wyniki tej inwentaryzacji zostały rozliczone w księgach 2012 r.

20/27



Ecovis System Rewident Sp. z o.o. ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel: +48 (22) 380 03 80,
fax: +48 (22) 380 03 81, e-mail: info@system-rewident.com.pl <http://www.system-rewident.com.pl>
Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów, KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy
XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: PL 526-10-36-755, Regon: 011256722, Kapitał zakładowy: 250000 zł
Biuro w Poznaniu ul. Taczaka 24 lokal 401 61-818 Poznań tel/fax +48 (061) 853 23 05
Ecovis System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 11000287/P potwierdzający spełnienie warunków normy
ISO 9001:2008 w zakresie badania sprawozdań finansowych.

A member of ECOVIS International tax advisors accountants auditors lawyers in Argentina, Austria, Belarus, Belgium, Bulgaria, China, Croatia, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Estonia, Finland, France, Germany, Great Britain, Greece, Hong Kong, Hungary, India, Indonesia, Ireland, Italy, Japan, Republic of Korea, Latvia, Lithuania, Luxembourg, Republic of Macedonia, Malaysia, Malta, Mexico, Netherlands, Norway, Poland, Portugal, Qatar, Romania, Russia, Serbia, Singapore, Slovak Republic, Slovenia, Spain, Sweden, Switzerland, Tunisia, Turkey, Ukraine, USA (associated partners) and Vietnam.
ECOVIS International is a Swiss association. Each ECOVIS Member Firm is an independent legal entity in its own country and is only liable for its own acts or omissions, not those of any other entity. Ecovis System Rewident Sp. z o.o. is the Polish Member Firm of Ecovis International.

3. Informacje o wybranych pozycjach bilansu i rachunku zysków i strat **(w tys. PLN)**

3.1. Wartości niematerialne i prawne

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
Wartość firmy	1 896	2 397
Inne wartości niematerialne i prawne	43	73
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
RAZEM	1 939	2 470

Wartości niematerialne i prawne wykazywane są w bilansie w wartości netto (pomniejszonej o umorzenie).

Tabela ruchu wartości niematerialnych i prawnych prawidłowo została przedstawiona w „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego”.

Główną pozycją wartości niematerialnych i prawnych jest wartość firmy, powstała na skutek połączenia metodą nabycia w latach ubiegłych B3System S.A. (spółka przejmująca) z jednostką zależną Pro-Test Sp. z o.o. (spółka przejmowana).

Zmniejszenia wartości niematerialnych i prawnych w badanym okresie wynikają głównie z dokonanego odpisu aktualizującego wartość firmy, a także z naliczenia amortyzacji. Odpisy amortyzacyjne od wartości niematerialnych i prawnych dokonywane są metodą liniową w okresie ich przewidywanej ekonomicznej użyteczności. Decyzją Zarządu Spółki B3System S.A. wydłużono w latach ubiegłych okres dokonywania odpisów amortyzacyjnych od wartości firmy do lat 20.

Amortyzacja została prawidłowo naliczona i odniesiona w koszty roku 2012.

3.2. Inwestycje długoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Nieruchomości	0	0
Wartości niematerialne i prawne	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe	4 267	5 262
▪ w jednostkach powiązanych	0	995
-udziały lub akcje	0	995
-inne papiery wartościowe	0	0
-udzielone pożyczki	0	0
-inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
▪ w pozostałych jednostkach	4 267	4 267
-udziały lub akcje	4 267	4 267
-inne papiery wartościowe	0	0
-udzielone pożyczki	0	0
-inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
Inne inwestycje długoterminowe	0	0
RAZEM	4 267	5 262

Jednostka inwestycje długoterminowe w jednostkach powiązanych wycenia według ceny nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości, natomiast inwestycje w pozostałych jednostkach wg zasad określonych w przepisach o instrumentach finansowych.

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 26 lutego 2013 r. uchwałą 2/2013 Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na zbycie udziałów spółki zależnej – Commcord Sp. z o.o. W związku z tym Jednostka dokonała przeklasyfikowania ww. udziałów z inwestycji długoterminowych do pozycji inwestycje krótkoterminowe.

22/27



Ecovis System Rewident Sp. z o.o. ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel: +48 (22) 380 03 80,
 fax: +48 (22) 380 03 81, e-mail: info@system-rewident.com.pl <http://www.system-rewident.com.pl>
 Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów, KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy
 XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: PL 526-10-36-755, Regon: 011256722, Kapitał zakładowy: 250000 zł
 Biuro w Poznaniu ul. Taczaka 24 lokal 401 61-818 Poznań tel/fax +48 (061) 853 23 05
 Ecovis System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 11000287/P potwierdzający spełnienie warunków normy
ISO 9001:2008 w zakresie badania sprawozdań finansowych.

A member of ECOVIS International tax advisors accountants auditors lawyers in Argentina, Austria, Belarus, Belgium, Bulgaria, China, Croatia, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Estonia, Finland, France, Germany, Great Britain, Greece, Hong Kong, Hungary, India, Indonesia, Ireland, Italy, Japan, Republic of Korea, Latvia, Lithuania, Luxembourg, Republic of Macedonia, Malaysia, Malta, Mexico, Netherlands, Norway, Poland, Portugal, Qatar, Romania, Russia, Serbia, Singapore, Slovak Republic, Slovenia, Spain, Sweden, Switzerland, Tunisia, Turkey, Ukraine, USA (associated partners) and Vietnam.
 ECOVIS International is a Swiss association. Each ECOVIS Member Firm is an independent legal entity in its own country and is only liable for its own acts or omissions, not those of any other entity. Ecovis System Rewident Sp. z o.o. is the Polish Member Firm of Ecovis International.

3.3. Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Należności od jednostek powiązanych	26	0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	26	0
- do 12 miesięcy	26	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	0
Należności od pozostałych jednostek	37 933	40 093
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	36 542	39 226
- do 12 miesięcy	36 542	39 226
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	81	531
c) inne	1 310	336
d) dochodzone na drodze sądowej	0	0
Należności krótkoterminowe netto	37 959	40 093
Odpisy aktualizujące wartość należności	78	186
Należności krótkoterminowe brutto	38 037	40 279

Należności krótkoterminowe wykazywane są w bilansie Jednostki po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące. Na koniec 2012 roku odpis aktualizujący wartość należności przeterminowanych wyniósł 78 tys. PLN.

Odpisy aktualizujące wartość należności w tys. PLN	
Stan na 01.01.2012	186
Zwiększenia	96
Zmniejszenia -wykorzystanie	204
Zmniejszenia -rozwiązanie	0
Stan na 31.12.2012	78

Należności handlowe zostały zinwentaryzowane drogą uzyskania potwierdzeń sald według stanu na dzień 31.10.2012 r. w około 68%.

Do dnia 7 lutego 2013 roku wykazane na dzień 31.12.2012 roku należności z tytułu dostaw i usług zostały zapłacone w około 78%.

Należności wyrażone w walucie obcej zostały na dzień 31.12.2012 roku wycenione według średniego kursu NBP obowiązującego na ten dzień dla danej waluty.

23/27



Ecovis System Rewident Sp. z o.o. ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel: +48 (22) 380 03 80,
 fax: +48 (22) 380 03 81, e-mail: info@system-rewident.com.pl <http://www.system-rewident.com.pl>
 Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów, KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy
 XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: PL 526-10-36-755, Regon: 011256722, Kapitał zakładowy: 250000 zł
 Biuro w Poznaniu ul. Taczaka 24 lokal 401 61-818 Poznań tel/fax +48 (061) 853 23 05
 Ecovis System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 11000287/P potwierdzający spełnienie warunków normy
ISO 9001:2008 w zakresie badania sprawozdań finansowych.

A member of ECOVIS International tax advisors accountants auditors lawyers in Argentina, Austria, Belarus, Belgium, Bulgaria, China, Croatia, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Estonia, Finland, France, Germany, Great Britain, Greece, Hong Kong, Hungary, India, Indonesia, Ireland, Italy, Japan, Republic of Korea, Latvia, Lithuania, Luxembourg, Republic of Macedonia, Malaysia, Malta, Mexico, Netherlands, Norway, Poland, Portugal, Qatar, Romania, Russia, Serbia, Singapore, Slovak Republic, Slovenia, Spain, Sweden, Switzerland, Tunisia, Turkey, Ukraine, USA (associated partners) and Vietnam.
 ECOVIS International is a Swiss association. Each ECOVIS Member Firm is an independent legal entity in its own country and is only liable for its own acts or omissions, not those of any other entity. Ecovis System Rewident Sp. z o.o. is the Polish Member Firm of Ecovis International.

3.4. Zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Wobec jednostek powiązanych	32	26
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	32	26
- do 12 miesięcy	32	26
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	0
Wobec pozostałych jednostek	42 081	41 756
a) kredyty i pożyczki	3 605	2 000
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	352	695
d) z tytułu dostaw i usług, okresie wymagalności:	35 317	36 183
- do 12 miesięcy	35 317	36 183
- powyżej 12 miesięcy	0	0
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0	21
f) zobowiązania wekslowe	0	0
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 597	2 843
h) z tytułu wynagrodzeń	0	0
i) inne	210	14
Fundusze specjalne	177	173
RAZEM	42 290	41 955

Pozycja kredyty i pożyczki obejmuje sumę wartości udzielonego przez Deutsche Bank PBC S.A. kredytu w rachunku bieżącym oraz wartości kredytu obrotowego w rachunku bieżącym w Kredyt Bank S.A.

Poziom wskaźników finansowych wymaganych w umowach kredytowych na dzień bilansowy nie został osiągnięty. Istnieje więc ryzyko wypowiedzenia umów kredytowych ze względu na nie spełnienie warunków zawartych umów.

Na dzień 31.12.2012 roku Spółka posiadała środki pieniężne pozwalające na pokrycie wykorzystanych kwot kredytów w rachunku bieżącym.

Zarząd Spółki prowadzi rozmowy w zakresie pozyskania finansowania w innych bankach oraz zwiększył zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym w Deutsche Bank depozytem pieniężnym w kwocie 500 tys. PLN zgodnie z umową z dnia 22.01.2013 roku.

Pozycja inne zobowiązania finansowe w kwocie 352 tys. PLN dotyczy zobowiązań krótkoterminowych z tytułu przyjętych w leasing samochodów i mebli. Część zobowiązań w kwocie 155 tys. PLN, o przewidywanym okresie spłaty powyżej roku, została zaprezentowana w zobowiązaniach długoterminowych.

24/27



Ecovis System Rewident Sp. z o.o. ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel: +48 (22) 380 03 80,
 fax: +48 (22) 380 03 81, e-mail: info@system-rewident.com.pl <http://www.system-rewident.com.pl>
 Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów, KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy
 XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: PL 526-10-36-755, Regon: 011256722, Kapitał zakładowy: 250000 zł
 Biuro w Poznaniu ul. Taczaka 24 lokal 401 61-818 Poznań tel/fax +48 (061) 853 23 05
 Ecovis System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 11000287/P potwierdzający spełnienie warunków normy
ISO 9001:2008 w zakresie badania sprawozdań finansowych.

A member of ECOVIS International tax advisors accountants auditors lawyers in Argentina, Austria, Belarus, Belgium, Bulgaria, China, Croatia, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Estonia, Finland, France, Germany, Great Britain, Greece, Hong Kong, Hungary, India, Indonesia, Ireland, Italy, Japan, Republic of Korea, Latvia, Lithuania, Luxembourg, Republic of Macedonia, Malaysia, Malta, Mexico, Netherlands, Norway, Poland, Portugal, Qatar, Romania, Russia, Serbia, Singapore, Slovak Republic, Slovenia, Spain, Sweden, Switzerland, Tunisia, Turkey, Ukraine, USA (associated partners) and Vietnam.
 ECOVIS International is a Swiss association. Each ECOVIS Member Firm is an independent legal entity in its own country and is only liable for its own acts or omissions, not those of any other entity. Ecovis System Rewident Sp. z o.o. is the Polish Member Firm of Ecovis International.

Do dnia 07.02.2013 roku, wykazane na dzień 31.12.2012 roku zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zostały zapłacone w około 42%.

Pozycja zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń obejmuje w szczególności zobowiązania:

- z tyt. podatku dochodowego od os. fizycznych w kwocie 82 tys. PLN,
- z tyt. ubezpieczeń społecznych w kwocie 122 tys. PLN,
- z tyt. PFRON w kwocie 4 tys. PLN,
- z tyt. podatku VAT w kwocie 2 389 tys. PLN,

Zobowiązania wyrażone w walucie obcej zostały na dzień 31.12.2012 roku wycenione według średniego kursu NBP obowiązującego na ten dzień dla danej waluty.

Składnikiem funduszy specjalnych jest Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych. Stan funduszu nie ma pokrycia w środkach pieniężnych na rachunku wyodrębnionym oraz wartościach udzielonych pożyczek.

4. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, dodatkowe informacje i objaśnienia

Spółka sporządziła informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Dane liczbowe w tych informacjach wynikają z ewidencji księgowej i są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym.

5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym, wykazujące zmniejszenie kapitału własnego w badanym okresie o kwotę 6.904 tys. PLN, zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych i wykazuje prawidłowe powiązanie z bilansem oraz rachunkiem zysków i strat.

6. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych wykazuje w badanym okresie zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1.370 tys. PLN. Sporządzony został przez Spółkę z uwzględnieniem przepisów art. 48b ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, metodą pośrednią i wykazuje prawidłowe powiązanie z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami w księgach rachunkowych.

7. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2012 roku sporządzone zostało stosownie do wymogów określonych w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Prezentowane w nim dane finansowe są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki za 2012 rok.

IV. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej B3System S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku.

Nie stwierdzono naruszeń prawa, mogących wpływać na zbadane sprawozdanie finansowe, a także Statutu B3System S.A.

Wraz z niniejszym raportem wydano opinię z badania sprawozdania finansowego B3System S.A. za 2012 r. bez zastrzeżeń.

Niniejszy raport zawiera 27 kolejno ponumerowanych stron. Każda ze stron opatrzona jest podpisem biegłego rewidenta.

KATARZYNA SZTANGA
KLUCZOWY BIEGŁY REWIDENT
Wpisany do rejestru biegłych
rewidentów pod numerem **10205**
przeprowadzający badanie w imieniu

ARTUR RYMARCZYK – WICEPREZES ZARZĄDU
BIEGŁY REWIDENT
Wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod
numerem **11210**

ECOVIS SYSTEM REWIDENT SP. Z O.O.
UL. RAKOWIECKA 30A
02-528 WARSZAWA
Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem **1253**

Warszawa, dnia 8 marca 2013 roku.

27/27



Ecovis System Rewident Sp. z o.o. ul. Rakowiecka 30a, 02-528 Warszawa, tel: +48 (22) 380 03 80,
fax: +48 (22) 380 03 81, e-mail: info@system-rewident.com.pl <http://www.system-rewident.com.pl>
Nr 1253 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów, KRS 0000054522 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy
XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: PL 526-10-36-755, Regon: 011256722, Kapitał zakładowy: 250000 zł
Biuro w Poznaniu ul. Taczaka 24 lokal 401 61-818 Poznań tel/fax +48 (061) 853 23 05
Ecovis System Rewident Sp. z o.o. posiada certyfikat nr PL 11000287/P potwierdzający spełnienie warunków normy
ISO 9001:2008 w zakresie badania sprawozdań finansowych.

A member of ECOVIS International tax advisors accountants auditors lawyers in Argentina, Austria, Belarus, Belgium, Bulgaria, China, Croatia, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Estonia, Finland, France, Germany, Great Britain, Greece, Hong Kong, Hungary, India, Indonesia, Ireland, Italy, Japan, Republic of Korea, Latvia, Lithuania, Luxembourg, Republic of Macedonia, Malaysia, Malta, Mexico, Netherlands, Norway, Poland, Portugal, Qatar, Romania, Russia, Serbia, Singapore, Slovak Republic, Slovenia, Spain, Sweden, Switzerland, Tunisia, Turkey, Ukraine, USA (associated partners) and Vietnam.
ECOVIS International is a Swiss association. Each ECOVIS Member Firm is an independent legal entity in its own country and is only liable for its own acts or omissions, not those of any other entity. Ecovis System Rewident Sp. z o.o. is the Polish Member Firm of Ecovis International.